



ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ **Αρ. Φύλλου 1565**

23 Νοεμβρίου 2001

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

(1)

Τροποποίηση της απόφασης 48/25.7.2000 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρίας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων Α.Ε. «Κανονιστικό πλαίσιο για την εκκαθάριση συναλλαγών επί Χρηματοοικονομικών Προϊόντων μέσω της Εταιρίας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων» (ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.) (ΦΕΚ Β΄ 960/ 31.7.2000), όπως ισχύει.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ Α.Ε.

Απόφαση 68ης/6.11.2001 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων Α.Ε. (ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.), αφού έλαβε υπόψη:

1. Τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 31 του Ν. 2533/1997 «Χρηματιστηριακή Αγορά Παραγώγων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α΄ 228/11.11.1997), όπως ισχύει

2. Το άρθρο 29Α του Ν. 1558/85 «Κυβέρνηση και Κυβερνητικά Όργανα» (ΦΕΚ Α΄ 137), όπως προστέθηκε με το άρθρο 27 του Ν. 2081/1992 (ΦΕΚ Α΄ 152/20.9.1992)

3. Το γεγονός ότι από την έκδοση της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού, αποφασίζει ομόφωνα:

Τροποποιεί την απόφαση 48/25.7.2000 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρίας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων Α.Ε. «Κανονιστικό πλαίσιο για την εκκαθάριση συναλλαγών επί Χρηματοοικονομικών Προϊόντων μέσω της Εταιρίας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων» (ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.) (ΦΕΚ Β΄ 960/31.7.2000), όπως τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 51/ 17.10.2000, 52/5.12.2000, 54/9.1.2001, 55/5.2.2001 και 59/ 15.5.2001 του Δ.Σ. της Εταιρίας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων Α.Ε. (ΦΕΚ Β΄ 1400/ 17.11.2000, 1502/ 8.12.2000, 12/11.1.2001, 175/21.2.2001, 621/ 25.5.2001, αντίστοιχα), ως εξής:

Άρθρο 1

Στο τέλος του άρθρου 7 της απόφασης προστίθενται νέα στοιχεία (ια) και (ιβ) ως εξής:

«ια. Τράπεζα Κύπρου ΛΤΔ

ιβ. BNP PARIBAS Securities Services.»

Άρθρο 2

Το άρθρο 9 της απόφασης αντικαθίσταται ως εξής:

Άρθρο 9
Ανάθεση διακανονισμού σε τρίτους

Εάν σύμφωνα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά παραγώγου προϊόντος ο διακανονισμός των συναλλαγών επί του παραγώγου συνεπάγεται την παράδοση της υποκείμενης αξίας, η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δύναται να αναθέτει το διακανονισμό των συναλλαγών αυτών ως προς την παράδοση της υποκείμενης αξίας, το χρηματικό διακανονισμό του τιμήματος έναντι της παράδοσης ή και την παρακολούθηση της παράδοσης έναντι της καταβολής του τιμήματος, στο Κ.Α.Α., σε Τράπεζες Περιθωρίου Ασφάλισης, σε Τράπεζα Διακανονισμού ή και στο Σύστημα Λογιστικής Παρακολούθησης Άϋλων Τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου που τελεί υπό τη διαχειριστική ευθύνη της Τράπεζας της Ελλάδος. »

Άρθρο 3

Το άρθρο 22 αντικαθίσταται ως εξής:

Άρθρο 22
Παράδοση υποκείμενων αξιών

1. Επί συναλλαγών παραγώγου που συνεπάγεται την παράδοση των υποκείμενων αξιών η παράδοση των αξιών διενεργείται εντός της αντίστοιχης προθεσμίας που ορίζεται στα ειδικότερα χαρακτηριστικά του παραγώγου προϊόντος.

2. Εκτός αν προβλέπεται πίστωση του οφειλόμενου έναντι της παράδοσης τιμήματος σύμφωνα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά παραγώγου προϊόντος, η παράδοση των υποκείμενων αξιών διενεργείται με τον όρο της ταυτόχρονης καταβολής του τιμήματος (αρχής της παράδοσης έναντι καταβολής του τιμήματος).

3. Με την επιφύλαξη των διατάξεων των άρθρων 29, 30 και

31 της παρούσας απόφασης, ο υπόχρεος προς παράδοση υποκείμενων αξιών δεν μπορεί να προτείνει σε συμψηφισμό απαιτήσεις του προς παραλαβή των αξιών, εφόσον οι απαιτήσεις αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες σε διαφορετικές ημερομηνίες διακανονισμού.

4. Εάν οι προς παράδοση αξίες παρακολουθούνται από το Σ.Α.Τ. του Κ.Α.Α., η παράδοση δύναται να διενεργηθεί σύμφωνα με τους παρακάτω τρόπους και διαδικασία:

α. Με ανάληψη από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. των προς παράδοση αξιών από το Λογαριασμό Χειριστή της Μερίδας Επενδυτή του υπόχρεου προς παράδοση παραγγελέα, τον οποίο διαχειρίζεται το Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που εκπροσωπεί τον παραγγελέα στην εκκαθάριση συναλλαγών του, και μεταφορά των αξιών, μέσω της Μερίδας της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., στον αντίστοιχο Λογαριασμό Χειριστή του δικαιούχου παραγγελέα ή με απευθείας μεταφορά των προς παράδοση αξιών από και προς τους παραπάνω Λογαριασμούς του υπόχρεου και δικαιούχου παραγγελέα, αντίστοιχα.

Το Κ.Α.Α., κατόπιν σχετικής εντολής της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., διενεργεί διακανονισμό με βάση την αρχή της παράδοσης έναντι καταβολής του τιμήματος, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της απόφασης 154/16-3-1999 «Κανονισμό Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών και Λειτουργίας του Συστήματος Άϋλων Τίτλων» (ΦΕΚ Β΄ 900), όπως ισχύει. Στην περίπτωση αυτή η παράδοση των αξιών διενεργείται από το Κ.Α.Α. με μεταφορά των προς παράδοση αξιών από και προς τους ως άνω Λογαριασμούς του υπόχρεου και δικαιούχου παραγγελέα, ενώ ο διακανονισμός του τιμήματος έναντι της παράδοσης με αντίστοιχες χρεωπιστώσεις των χρηματικών λογαριασμών διακανονισμού που τηρούνται από τα Μέλη της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας απόφασης.

β. Στις περιπτώσεις υποχρεώσεων παράδοσης που προκύπτουν από συναλλαγές πώλησης μετοχών με σύμφωνο επαναγοράς ή αγοράς με σύμφωνο επαναπώλησης εντός κύκλου η παράδοση αξιών διενεργείται ως εξής:

(i) Εάν πρόκειται για υποχρέωση παράδοσης προς την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π, με ανάληψη από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. των προς παράδοση αξιών από το Λογαριασμό Χειριστή της Μερίδας Επενδυτή του υπόχρεου προς παράδοση παραγγελέα, τον οποίο διαχειρίζεται το Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., κατόπιν προσδιορισμού των αξιών αυτών από το Μέλος ως «διαθέσιμες υπέρ ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.», και μεταφορά τους στη Μερίδα της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ή εναλλακτικά με απευθείας μεταφορά των αξιών από το ως άνω Μέλος στη Μερίδα της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π..

(ii) Εάν πρόκειται για υποχρέωση παράδοσης της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., με μεταφορά από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. των προς παράδοση αξιών στο Λογαριασμό Χειριστή της Μερίδας Επενδυτή του δικαιούχου προς παραλαβή παραγγελέα, τον οποίο διαχειρίζεται το Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.ΕΠ.. Αξίες που παραδίδονται από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. σε εκτέλεση σχετικής της υποχρέωσης που προκύπτει ειδικά από την κατάρτιση σύμβασης αγοράς με σύμφωνο επαναπώλησης προσδιορίζονται στη Μερίδα Επενδυτή του δικαιούχου παραγγελέα ως «διαθέσιμες από repo».

Για τη συνολική παρακολούθηση από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. των ανοικτών θέσεων που προκύπτουν από τις παραπάνω πωλήσεις μετοχών με σύμφωνο επαναγοράς και αγορές μετοχών με σύμφωνο επαναπώλησης, ανά παραγγελέα, μέσω του αντίστοιχου κωδικού εκκαθάρισης, το Κ.Α.Α. τηρεί στους σχετικούς Λογαριασμούς των παραγγελέων τα πληροφοριακά υπόλοιπα «προσδοκώμενες αξίες» και «οφειλόμενες αξίες», τα οποία η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δύναται να συνεκτιμά κατά τον προσδιορισμό της ανοικτής θέσης παραγγελέα για επαναγορά από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ή επαναπώληση στην ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., αντίστοιχα, των υποκείμενων μετοχών.

Μεταφορές μετοχών σε εκτέλεση των παραπάνω υποχρεώσεων παράδοσης διενεργούνται μέσω του Σ.Α.Τ. του Κ.Α.Α. σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της απόφασης της 9820/154ης/16-3-1999 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Κανονισμός Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών και Λειτουργίας του Συστήματος Άϋλων Τίτλων» (ΦΕΚ Β΄ 900), όπως ισχύει.

5. Εάν οι προς παράδοση υποκείμενες αξίες είναι άϋλοι τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου, η παράδοση δύναται να διενεργηθεί σύμφωνα με την παρακάτω διαδικασία:

Η παράδοση προς παραγγελείς, οι οποίοι έχουν την ιδιότητα του φορέα του Συστήματος Λογιστικής Παρακολούθησης Άϋλων Τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, που τελεί υπό τη διαχειριστική ευθύνη της Τράπεζας της Ελλάδος, διενεργείται σε λογαριασμούς των παραγγελέων στο ως άνω σύστημα. Ειδικότερα, η παράδοση προς παραγγελέα διενεργείται απευθείας στο Λογαριασμό Ιδίου Χαρτοφυλακίου αυτού, ενώ η παράδοση προς την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. στον Λογαριασμό Ιδίου Χαρτοφυλακίου για Παράδοση προς την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. του παραγγελέα. Οι παραπάνω μεταφορές αξιών διενεργούνται από το Κ.Α.Α. με την ιδιότητά του ως φορέα του Συστήματος Λογιστικής Παρακολούθησης Άϋλων Τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου κατ' εντολή της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.. »

Άρθρο 4

1. Η παράγραφος 4 του άρθρου 29 της απόφασης αντικαθίσταται ως εξής:

«4. Η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δικαιούται να μετατρέπει, μερικά ή ολικά, σε χρηματικές τυχόν υποχρεώσεις της προς παράδοση υποκείμενων αξιών έναντι αντισυμβαλλομένων της εκ παραγώγων σε περίπτωση αδυναμίας της προς εξασφάλιση των αξιών αυτών, ενδεικτικά οφειλόμενης σε αδυναμία απόκτησης των προς παράδοση αξιών μέσω της σύναψης συναλλαγής αγοράς αξιών με σύμφωνο επαναπώλησης εντός κύκλου (stock reverse repo) ή μέσω της σύναψης άλλων συναλλαγών για την κάλυψη σχετικών υπερημεριών αντισυμβαλλομένων της.»

2. Στο άρθρο 29 της απόφασης προστίθενται νέες παράγραφοι 5, 6 και 7 ως εξής:

«5. Για την εν λόγω μετατροπή των υποχρεώσεών της σε χρηματικές η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. λαμβάνει υπόψη την ανώτερη τιμή συναλλαγής των προς παράδοση αξιών στην οργανωμένη αγορά διαπραγμάτευσης αυτών, κατά την ημέρα της παράδοσης, προσαυξημένη με τις αποζημιώσεις, όπως αυτές ορίζονται στα ειδικότερα χαρακτηριστικά των αντιστοίχων παράγωγων προϊόντων.

6. Η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. καταβάλλει με τη διαδικασία του χρηματικού διακανονισμού τα σχετικώς οφειλόμενα, σύμφωνα με τα παραπάνω, ποσά, αφού προηγουμένως συμψηφίσει τις τυχόν ανταπαιτήσεις της έναντι των δικαιούχων αντισυμβαλλομένων της. Σε περίπτωση που από τον ως άνω συμψηφισμό προκύψει χρηματική διαφορά υπέρ της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. αποσβένονται κατά το ύψος αυτής οι αντίστοιχες υποχρεώσεις των παραπάνω δικαιούχων.

7. Σε κάθε περίπτωση η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ενημερώνει τα Μέλη της που διαχειρίζονται τους σχετικούς κωδικούς εκκαθάρισης για την μετατροπή των υποχρεώσεών της σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου αμέσως μόλις διαπιστώσει την ως άνω αδυναμία της προς παράδοση.»

Άρθρο 5

Το άρθρο 30 της απόφασης αντικαθίσταται ως εξής:

Άρθρο 30
Υπερημερία παραγγελέα και Μέλους της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.

1. Κάθε ημέρα συναλλαγών η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ελέγχει, ανά κωδικό εκκαθάρισης παραγγελέα, την εκπλήρωση των πάσης φύσεως ληξιπρόθεσμων, κατά την ημέρα αυτή, υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από την εκκαθάριση των συναλλαγών. Ειδικότερα η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ελέγχει:

α. Τριάντα (30) λεπτά πριν την έναρξη της συνεδρίασης του Χ.Π.Α.:

(i) τους λογαριασμούς χρηματικού διακανονισμού της πα-

ραγράφου 3 του άρθρου 8 της παρούσας απόφασης ως προς τη διαθεσιμότητα των απαιτούμενων χρηματικών ποσών για το χρηματικό διακανονισμό και την εξόφληση των πάσης φύσεως εξόδων. Σε περίπτωση που ο συγκεντρωτικός λογαριασμός χρηματικού διακανονισμού Μέλους της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δεν διαθέτει επαρκές υπόλοιπο, το Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. οφείλει να ενημερώσει άμεσα την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. για τους κωδικούς εκκαθάρισης των υπερήμερων παραγγελέων.

(ii) τους λογαριασμούς περιθωρίου ασφάλισης της περίπτωσης (Α) της παραγράφου 5 του άρθρου 25 της παρούσας απόφασης ως προς την ύπαρξη των απαιτούμενων χρηματικών ποσών των περιθωρίων ασφάλισης.

β. Οποτεδήποτε καθίσταται ληξιπρόθεσμη και απαιτητή σχετική υποχρέωση σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά των παραγώγων προϊόντων και τις διατάξεις της παρούσας απόφασης:

(i) τους λογαριασμούς αξιών του άρθρου 22 ως προς τη διαθεσιμότητα των, κατά περίπτωση, απαιτούμενων αξιών για την εκπλήρωση υποχρεώσεων παράδοσης.

(ii) τους λογαριασμούς περιθωρίων ασφάλισης σε κινητές αξίες των περιπτώσεων (Β), (Γ) και (Δ) της παραγράφου 5 του άρθρου 25 της παρούσας απόφασης ως προς την ύπαρξη των απαιτούμενων, κατά περίπτωση αξιών, για την εκπλήρωση υποχρεώσεων παροχής περιθωρίου ασφάλισης.

2. Αμέσως μόλις διαπιστωθεί, κατά τους παραπάνω ελέγχους, οποιαδήποτε υπερημερία παραγγελέα ως προς τις υποχρεώσεις του έναντι της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. προβαίνει στη λήψη των παρακάτω μέτρων, σωρευτικά ή διαζευκτικά κατά περίπτωση, και συγκεκριμένα:

α. Κοινοποιεί στο Χ.Π.Α. τους κωδικούς διαπραγμάτευσης των υπερήμερων παραγγελέων.

β. Ενημερώνει σχετικά την Τράπεζα Περιθωρίου Ασφάλισης που τηρεί τον αντίστοιχο λογαριασμό του υπερήμερου παραγγελέα. Η Τράπεζα, αμέσως μόλις λάβει σχετική εντολή από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., οφείλει να δεσμεύει το σύνολο των χρηματικών διαθεσίμων των λογαριασμών του υπερήμερου παραγγελέα, επί των οποίων εκτείνεται σε κάθε περίπτωση αυτοδίκαια το νόμιμο ενέχυρο της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.. Άρση των παραπάνω δεσμεύσεων από την Τράπεζα είναι δυνατή μόνο κατόπιν σχετικής εντολής της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π..

γ. Ενημερώνει σχετικά το Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που ευθύνεται για την υπερημερία του παραγγελέα και τα Μέλη του Χ.Π.Α. που διαχειρίζονται κωδικούς διαπραγμάτευσης για λογαριασμό του υπερήμερου παραγγελέα.

δ. Προβαίνει άμεσα στην κατάρτιση για λογαριασμό του υπερήμερου παραγγελέα συναλλαγών κάλυψης για το αναγκαστικό κλείσιμο όλων των ανοικτών θέσεων ή την εξισορρόπηση θέσεων αυτού. Σε περίπτωση που η υπερημερία του παραγγελέα αφορά αποκλειστικά τη μη παροχή του οφειλόμενου περιθωρίου ασφάλισης, η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. προβαίνει σε αναγκαστικό κλείσιμο ή εξισορρόπηση των θέσεων του υπερήμερου, εφόσον η εν λόγω υπερημερία δεν έχει αρθεί το αργότερο μία ώρα και τριάντα λεπτά μετά την έναρξη της συνεδρίασης του Χ.Π.Α..

ε. Αναβάλλει προσωρινά την εκπλήρωση των πάσης φύσεως υποχρεώσεών της έναντι του υπερήμερου παραγγελέα.

στ. Προβαίνει σε συμψηφισμό των πάσης φύσεως ανταπαιτήσεων του υπερήμερου παραγγελέα έναντι των απαιτήσεών της κατά αυτού, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 29 της παρούσας απόφασης, και ενημερώνει σχετικά το Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που ευθύνεται για την υπερημερία του παραγγελέα καθώς και κάθε άλλο Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που διαχειρίζεται για λογαριασμό του κωδικούς εκκαθάρισης.

ζ. Εάν η υπερημερία του παραγγελέα αφορά την παράδοση υποκείμενων αξιών, η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δύναται να καταρτίζει για λογαριασμό του υπερήμερου παραγγελέα συναλλαγές αγοράς αξιών με σύμφωνο επαναπώλησης (stock reverse repo) ή και να ασκεί το δικαίωμα επαναπώλησης ή επαναγοράς των εν λόγω συναλλαγών ή να καταρτίζει για λογαριασμό του άλλες συναλλαγές αγοράς των οφειλόμενων αξιών για την κάλυψη των υποχρεώσεών του, συνυπολογίζοντας σε κάθε περίπτωση την συγκεκριμένη θετική και αποθετική ζημία που υφίσταται από την υπερημερία.

η. Κατόπιν σχετικής δήλωσης του Μέλους της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που ευθύνεται για την υπερημερία του παραγγελέα, η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δύναται να προβεί σε κάθε αναγκαία ενέργεια για την κάλυψη υποχρεώσεων παράδοσης του υπερήμερου μέσω ιδίων αξιών του ως άνω Μέλους.

θ. Σε κάθε περίπτωση εάν η υπερημερία δεν έχει αρθεί το αργότερο τριάντα λεπτά (30΄) πριν την έναρξη της επόμενης συνεδρίασης του Χ.Π.Α., η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δύναται να ασκεί τα πάσης φύσεως δικαιώματά της κατά των περιθωρίων ασφάλισης του υπερήμερου παραγγελέα ή και κατά των ασφαλειών του Μέλους της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που ευθύνεται για την υπερημερία του παραγγελέα.

3. Για την άσκηση των μέτρων υπερημερίας του άρθρου 31 της παρούσας απόφασης κατά του Μέλους της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που ευθύνεται για την υπερημερία του παραγγελέα, η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. λαμβάνει ιδίως υπόψη την αξία των υπολοίπων των δεσμευμένων λογαριασμών του υπερήμερου παραγγελέα ανά κωδικό εκκαθάρισης, τις τυχόν πρόσθετες καταβολές του προς την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., το προϊόν των πάσης φύσεως διακανονισμών για λογαριασμό του παραγγελέα και την εκάστοτε ημερήσια αποτίμηση των αξιών που έχουν παρασχεθεί προς την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ως περιθώριο ασφάλισης ή ασφάλεια. »

Άρθρο 6

Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 3 του άρθρου 40 της απόφασης αντικαθίσταται ως εξής:

3. Με την επιφύλαξη των τυχόν περιορισμών άσκησης δικαιώματος επαναγοράς που τίθενται στα χαρακτηριστικά του προϊόντος, ο πωλητής δικαιούται οποτεδήποτε να ασκήσει έναντι της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. το δικαίωμά του για επαναγορά των υποκείμενων μετοχών. »

Άρθρο 7

Το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 4 του άρθρου 41 της απόφασης αντικαθίσταται ως εξής:

« Η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ασκεί υποχρεωτικά το δικαίωμα επαναγοράς την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν τη συμπλήρωση εξαμήνου από την ημέρα κατάρτισης της σύμβασης.»

Άρθρο 8

1. Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2. Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Πρόεδρος	Η Γραμματέας
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΑΛΕΞΑΚΗΣ	ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΜΠΑΦΟΥΝΗ

(2)

Τροποποίηση της απόφασης 53/25.7.2000 συνεδρίασης του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών Α.Ε. «Κανονιστικό Πλαίσιο της Χρηματιστηριακής Αγοράς Παραγώγων» (Χ.Π.Α.) (ΦΕΚ Β΄ 960/31.7.2000), όπως ισχύει.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.

Απόφαση 75ης/6.11.2001 συνεδρίασης του Δ.Σ. του Χρη-

ματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών Α.Ε. (Χ.Π.Α.) αφού έλαβε υπόψη:

1. Τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 13, της παρ. 2 του άρθρου 14 και της παρ. 3 του άρθρου 31 του Ν. 2533/1997 «Χρηματιστηριακή Αγορά Παραγώγων και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α΄ 228/11.11.1997), όπως ισχύει

2. Το άρθρο 29Α του Ν. 1558/85 «Κυβέρνηση και Κυβερνητικά Όργανα» (ΦΕΚ Α΄ 137), όπως προστέθηκε με το άρθρο 27 του Ν. 2081/1992 (ΦΕΚ Α΄ 152/20.9.1992)

1. Το γεγονός ότι από την έκδοση της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού, αποφασίζει ομόφωνα:

Τροποποιεί την απόφαση 53/25.7.2000 συνεδρίασης του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών Α.Ε. «Κανονιστικό Πλαίσιο της Χρηματιστηριακής Αγοράς Παραγώγων» (Χ.Π.Α.) (ΦΕΚ Β΄ 960/31.7.2000), όπως τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 56/17.10.2000, 57/5.12.2000, 62/4.4.2001 και 64/15.5.2001 (ΦΕΚ Β΄ 1380/10.11.2000, 1502/8.12.2000, 481/27.4.2001, 621/25.5.2001, αντίστοιχα), ως εξής:

Άρθρο 1

Το άρθρο 17 της απόφασης αντικαθίσταται ως εξής:

Άρθρο 17
Εντός κύκλου προσυμφωνημένες συναλλαγές (preagreed trades)

1. Δεν επιτρέπεται η κατάρτιση συναλλαγής με ταυτόχρονη καταχώρηση στο σύστημα διαπραγμάτευσης από το ίδιο Μέλος του Χ.Π.Α. αντίθετων δηλώσεων βούλησης διαφορετικών παραγγελέων του ή παραγγελέα του και του Μέλους που ενεργεί, ως Ειδικός Διαπραγματευτής, για ίδιο λογαριασμό, εφόσον η κατάρτιση της συναλλαγής έχει προσυμφωνηθεί μεταξύ των παραπάνω προσώπων (εντός κύκλου προσυμφωνημένη συναλλαγή).

2. Για την κατάρτιση από Μέλος εντός κύκλου προσυμφωνημένης συναλλαγής πρέπει να τηρείται η εξής διαδικασία:

α. Το Μέλος οφείλει με την εισαγωγή στο σύστημα της μίας εκ των δύο δηλώσεων βούλησης να προβεί σε ταυτόχρονη διαβίβαση αιτήματος παροχής τιμών (quote request). Το αίτημα παροχής τιμών πρέπει να διαβιβάζεται από το Μέλος ανεξάρτητα από την ύπαρξη τιμών αγοράς ή και πώλησης κατά το χρόνο εισαγωγής της δήλωσης βούλησης. Στις περιπτώσεις που η μία εκ των δηλώσεων βούλησης της προς κατάρτιση συναλλαγής είναι του ίδιου του Μέλους, το οποίο ενεργεί για ίδιο λογαριασμό υπό την ιδιότητά του ως Ειδικού Διαπραγματευτή, το Μέλος υποχρεούται να εισάγει, ταυτόχρονα με το ως άνω αίτημα παροχής τιμών, τη δήλωση βούλησης του παραγγελέα του.

β. Σε κάθε περίπτωση το αίτημα παροχής τιμών του Μέλους προσδιορίζει αποκλειστικά και μόνον τη δήλωση βούλησης με την οποία και διαβιβάζεται ταυτόχρονα. Το Μέλος υποχρεούται σε ταυτόχρονη διαβίβαση σχετικού αιτήματος παροχής τιμών για κάθε νεοεισαγόμενη δήλωση βούλησης.

γ. Η τιμή της εισαγόμενης δήλωσης βούλησης πρέπει να είναι είτε μεγαλύτερη ή ίση είτε μικρότερη ή ίση της καλύτερης, κατά το χρόνο εισαγωγής της δήλωσης, τιμής αγοράς ή πώλησης, αντίστοιχα.

δ. Μετά πάροδο δέκα δευτερολέπτων (10΄΄) από το χρόνο εισαγωγής της δήλωσης βούλησης και του αιτήματος παροχής τιμών και εφόσον η ως άνω δήλωση υφίσταται ακόμη στο σύστημα, είναι δυνατή η κατάρτιση της συναλλαγής με εισαγωγή της αντίθετης δήλωσης βούλησης.

3. Σε περίπτωση που το Μέλος καταρτίζει τη συναλλαγή ενεργώντας ταυτόχρονα τόσο ως παραγγελιοδόχος όσο και ως Ειδικός Διαπραγματευτής, το Μέλος οφείλει να καταχωρεί την εν λόγω συναλλαγή σε ειδικό κωδικό διαπραγμάτευσης για ίδιο λογαριασμό που τηρεί αποκλειστικά για τις συναλλαγές με παραγγελείς του (intrade account).

4. Συναλλαγές της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου που καταρτίζονται κατά το χρόνο υπολογισμού της ημερήσιας τιμής διακανονισμού δύναται να μη λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό της ως άνω τιμής ιδίως όταν αυτό επιβάλλεται για λόγους διαφύλαξης της ομαλής λειτουργίας της αγοράς.

5. Προσυμφωνημένες συναλλαγές που καταρτίζονται από Μέλος κατά παράβαση των διατάξεων των παραγράφων 1 και 2 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό της ημερήσιας τιμής διακανονισμού. »

Άρθρο 2

Μετά το άρθρο 17 προστίθεται νέο άρθρο 17α ως εξής:

Άρθρο 17α
Εντός κύκλου συναλλαγές ορισμένης ποσότητας (block trades)

1. Για την κατάρτιση εντός κύκλου συναλλαγών ορισμένης ποσότητας συμβολαίων, καθοριζόμενης σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά των παραγώγων προϊόντων σε πολλαπλάσια ελάχιστου αριθμού συμβολαίων, ισχύουν οι εξής όροι και διαδικασία:

α. Δηλώσεις βούλησης που προσδιορίζονται στο σύστημα ως δηλώσεις ορισμένης ποσότητας καταχωρούνται, βάσει των κριτηρίων του άρθρου 14 της παρούσας απόφασης, σε χωριστό ηλεκτρονικό πίνακα κατάταξης έναντι του πίνακα κατάταξης των μη υποκείμενων σε ποσοτικούς περιορισμούς δηλώσεων βούλησης.

β. Εφόσον οι συναλλαγές ορισμένης ποσότητας καταρτίζονται σύμφωνα με τα κριτήρια της περίπτωσης α της παρούσας παραγράφου, οι τιμές αυτών δύναται να αποκλίνουν από τις τιμές των μη υποκείμενων σε ποσοτικούς περιορισμούς δηλώσεων βούλησης.

γ. Για την κατάρτιση από Μέλος του Χ.Π.Α. προσυμφωνημένης συναλλαγής ορισμένης ποσότητας πρέπει να τηρείται η διαδικασία της παραγράφου 2 του άρθρου 17 της παρούσας απόφασης.

2. Οι συναλλαγές ορισμένης ποσότητας δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό της ημερήσιας τιμής διακανονισμού.»

Άρθρο 3

Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 3 του άρθρου 24 της απόφασης αντικαθίσταται ως εξής:

3. Με την επιφύλαξη των τυχόν περιορισμών άσκησης δικαιώματος επαναγοράς που τίθενται στα χαρακτηριστικά του προϊόντος, ο πωλητής δικαιούται οποτεδήποτε να ασκήσει έναντι της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. το δικαίωμά του για επαναγορά των υποκείμενων μετοχών. »

Άρθρο 4

Το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 4 του άρθρου 25 της απόφασης αντικαθίσταται ως εξής:

Η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ασκεί υποχρεωτικά το δικαίωμα επαναγοράς την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν τη συμπλήρωση εξαμήνου από την ημέρα κατάρτισης της σύμβασης.»

Άρθρο 5

1. Η παρούσα απόφαση ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2. Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως .

Ο Πρόεδρος	Η Γραμματέας
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΑΛΕΞΑΚΗΣ	ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΜΠΑΦΟΥΝΗ